

# 超六成上市公司全年业绩预喜

截至今日,共有1235家公司披露业绩预告,809家预喜,占比65%

见习记者 翁健

随着 2013 年年报披露的启幕,上市公司发布业绩预告和快报的速度明显加快。

据证券时报记者统计,截至 1 月 22 日,两市共有 1235 家公司披露了业绩预告,809 家公司业绩预喜,占比 65%,其中有 265 家公司业绩预增。另外,有 67 家上市公司率先披露业绩快报。

分行业来看,白酒行业目前披露业绩预告的有水井坊和皇台酒业,由于 2013 年以来白酒行业市场环境持续进入低谷,导致全年销售收入大幅下滑,水井坊全年预计亏损 1.24 亿至 1.6 亿元,皇台酒业全年亏损约 2800 万元;而航运业中的 \*ST 远洋、宁波海运、中海海盛等公司都将扭亏。由于华谊兄弟、东方财富、掌趣科技等公司尚未发布预告,影视、游戏和互联网金融等热门行业 2013 年业绩情况尚需等待。

在 67 家已披露业绩快报的公司中,有 50 家公司实现增收增利。其中,实现净利润翻番的有 5 家公司,分别为东北证券、平高电气、深纺织 A、中远航运和锦龙股份。而由于投资多晶硅失败,峨边水电亏损则最为严重,2013 年净利润为-1.6 亿元,同比下降 329.47%。

另外,2012 年亏损金额前 10 名的公司,有望集体大幅减亏,甚至扭亏为盈。其中,已有 4 家公司发布业绩预告,均将扭亏,分别为 \*ST 远洋、中国铝业、中兴通讯和 \*ST 韶钢。

\*ST 远洋发布 2013 年业绩预告称,公司净利润将扭亏为盈。这基本意味着公司可以摆脱连续 3 年亏损而被

暂停上市的命运。其实,已是连续两年巨亏的 \*ST 远洋,2013 年前三季度的净利润亏损仍然高达 20.34 亿元,但通过连续开展股权资产出售等资本运作,取得相关收益,公司才实现整体业绩扭亏。

而中国铝业、\*ST 韶钢和中兴通讯在 2013 年也将实现扭亏,3 家公司 2012 年分别亏损 82.3 亿元、41.5 亿元和 19.5 亿元,虽然 3 家公司都把扭亏为盈归结为内控优化、财务优化、费用下降,但资本运作才是大幅扭亏“童话”发生的最重要原因。中兴通讯通过不断变卖子公司的资产,换来较大收益,其中仅不动产就有近 10 亿元,而中国铝业也在 2013 年 5 月至 10 月期间两次向母公司出售资产及多家公司的相关债权。

其余的 6 家公司虽然未披露业绩预告,但从三季报来看,亏损金额都大为下降,而中国中冶已实现盈利,2012 年出现的大幅亏损将不会重演。

另外,随着业绩预告的增多,业绩“变脸”的现象也频频发生。据统计,截至 1 月 22 日,两市共有 57 家公司修正业绩预告,业绩向上修正的有 38 家,向下修正的有 19 家。

其中,\*ST 太光 and \*ST 成霖的向上修正幅度最大,主要原因为公司资产重组完成。\*ST 太光此前预计亏损 950 万元至 1400 万元,而修正后公司预计盈利 2.1 亿元至 2.6 亿元,原因为公司收购神州数码的主要事项已经全部实施完毕,注入资产全年业绩将计入公司名下。\*ST 成霖盈利大幅修正向上的原因如出一辙,重组事宜实施完毕,注入资产业绩计入公司。



IC/供图

预告净利润增幅前十公司			
证券代码	公司简称	净利润最大变动幅度	预告净利润区间
000556	*ST 国商	13096%	2.3 亿-2.4 亿
000150	宜华地产	4190%	1 亿
000018	*ST 中冠 A	3739%	600 万-900 万
000555	*ST 太光	3233%	2.1 亿-2.6 亿
000017	*ST 中华 A	2960%	15 亿
000545	金浦钛业	2899%	9500 万
000975	银泰资源	2867%	4.4 亿-4.8 亿
600105	永鼎股份	2016%	1.8 亿-2.4 亿
000612	焦作万方	1988%	2.4 亿-2.9 亿
002198	嘉应制药	1749%	1.37 亿-1.4 亿

翁健/制表

## 投资绿地回报丰厚 天宸股份坐享红利

证券时报记者 冯尧

即便主营业务连年滑坡,但只要攀上“金主”,同样会受到市场热捧,天宸股份 600620 便是这样一个例子。

天宸股份 20 日宣布,收到所投资的绿地集团去年的分红,这笔分红金额达到 5984 万元。而天宸股份 2012 年的营收仅为 5332 万元。随着绿地借壳金丰投资 600606 日渐明朗,未来天宸股份坐享红利将会是大概率事件。

### 分红年年攀升

天宸股份日前宣布,公司收到所投资的绿地集团发来的关于 2013 年度利润分配之股东会决议。根据绿地集团 2014 年 1 月 13 日股东会决议审议通过的《公司 2013 年利润分配议案》的规定,公司可分得现金红利 5984 万元。上述投资收益将全部计入天宸股份 2014 年第一季度当期收益。这个数字与天宸股份去年 5332 万元

的营收相比,还高出 12%。

据了解,绿地集团董事长张玉良此前曾公开透露,为激励公司股东,绿地集团 2013 年将给股东以每股 0.25 元的分红,还将送转股。而资料显示,截至去年 6 月末,天宸股份共计持有绿地集团 2.89% 股份,天宸股份最初投资成本为 3428.42 万元。

公开资料显示,过去三年中,随着绿地规模的稳步扩张,天宸股份的收益也一路攀升。2012 年,天宸获得分红 2733 万元;2011 年,该数字为 1196 万元。

记者查阅天宸股份财报发现,过去三年该公司在主营业务上可谓连年滑坡。2010 至 2012 年三年中,其营收分别为 1.54 亿元、7223 万元、5332 万元。在 2011 年和 2012 年,天宸股份净利润分别为 1120 万元、1218 万元。从某种意义上来说,在绿地身上的投资收益免于让天宸股份出现连年亏损。

### 未来受益巨大

天宸股份在绿地的投资是笔相

当划算的投资。”某券商地产分析师告诉记者。绿地方面向记者透露,绿地集团去年全年实现业务经营收入超过 3300 亿元,较上年增长 33%,其利税总额超 280 亿元,超额完成年初制定的经营目标,年末总资产近 3400 亿元。

事实上,令人期待的不仅是资产规模和营收的稳步增长,而是其借壳整体上市。停牌近 6 个月的金丰投资 20 日称,该公司控股股东上海地产(集团)有限公司与绿地集团及其有关股东就重大资产重组事项进行了接洽、论证,目前已基本确定本次重组框架方案。1 月初,张玉良曾透露,绿地集团将在 1 月底或 2 月初提交 A 股上市申请,可能在 2014 年 6 月底前在 A 股市场上市。由于是整体上市,因此上市资产规模将较大。

上述分析师认为,绿地一旦借壳上市成功,天宸股份持有的股权将大大增值,其净利润的增长将立竿见影,而天宸股份显然早就看到了绿地身上的巨大投资效应并一路增持。

据了解,天宸股份在 1998 年时就已手握绿地集团 3.75% 股权,投资成本 600 万元。在 2003 年年报中显示,天宸股份增加投入 217.8 万元,以 817.8 万元总成本持绿地集团 2.55% 股权。到了 2009 年,天宸股份又追加投资 131.1 万元,总投资达到 948.9 万元,占绿地集团股权比例为 2.95%。而据 2012 年年报显示,天宸股份持有的绿地股权投资成本为 3428 万元,其中有 2000 多万元是在 2012 年追加投入的。

据公开资料,绿地集团注册资本为 30.37 亿元,若按原始股 1 元/股计算,绿地集团总股本 30.4 亿股左右,则天宸股份持有绿地集团 9100 万股左右,按照公司 4.58 亿股股本计算,相当于每股天宸股份股权中含有 0.2 股绿地股权。

目前难以量化天宸股份具体受益多少,但随着绿地集团资产证券化,其扩张速度会进一步加快,这对天宸股份这些股东来说,一定有正面影响。”上述分析师称。

## 49家公司公布利润分配预案 创业板频现高送转

证券时报记者 杨苏

近期高送转方案可谓目不暇接,今日沪深两市又有 7 家公司公布 2013 年利润分配预案,其中 5 家公司拟实施每 10 股转增 10 股。

据证券时报记者不完全统计,去年 12 月底以来共有 49 家公司公布分配预案,许多公司计划实施高送转,昨日 4 家公司公布的利润分配预案全部为 10 转 10”。

记者注意到,今日公布拟实施高送转公司的总股本均在 1 亿股左右。上述 7 家公司中,有 6 家为创业板公司,分别是:阳普医疗、佳讯飞鸿、锐奇股份、华伍股份、润和软件、长亮科技,另一家为中小板公司延华智能。

从送转比例看,没有实施高送转的仅有长亮科技,分配预案为每 10 股派 1 元,另外 6 家公司中,润和软件每 10 股转增 5 股派 4 元,另外 5 家公司均为 10 转 10”。

追溯公告,2013 年 12 月底,4 家公司率先发布了 2013 年利润分配预案,均拟实施 10 转 8”或 10 转 10”的高送转方案。4 家公司中 3 家为创业板公司。

## 鲜菜需求拉动冷链公司业绩

证券时报记者 颜金成

近年来,资本市场一直预期冷链行业在政策推动的大背景下,上市公司会获得高速增长。在前两年预期不断落空后,去年冷链行业终于守得云开,烟台冰轮、汉钟精机等冷链上市公司均报业绩增长。

有分析师认为,近期生鲜电商的快速发展还将进一步带动冷链物流的发展,冷链公司有望分享互联网发展带来的巨大商机。

1 月 20 日晚间,烟台冰轮发布业绩预告,预计 2013 年净利润同比增长 60% 至 110%,公告简述主营业务实现的利润及投资收益较上年同期均有大幅增长。1 月 16 日,汉钟精机发布公告,2013 年净利润同比增幅由原来预计的 15% 至 35%,修正为 25% 至 50%,公告简述 2013 年业绩提升主要是因为销售形势好于预期,同时加大新产品开发和成本控制。

所谓冷链,就是用低温设备保存物品的物流链条。学术的说法是,易腐食品从产地收购或捕捞之后,在产品加工、贮藏、运输、分销和零售,直到消费者手中,其各个环节始终处于产品所必需的低温环境下,以保证食品质量安全,减少损耗,防止污染的特殊供应链系统。

这两年来,政策层面一直在推动冷链行业的发展,特别在广大农村市场,冷链行业发展还很不充分,蔬菜、肉类都是常温环境进行售卖。

去年 3 月,国务院办公厅下发《关于落实中共中央国务院关于加快发展

12 月 24 日,安科瑞公告拟每 10 股转增 10 股派 4 元。27 日,苏交科则提出每 10 股转增 10 股派 2 元的方案。31 日,嘉麟杰公告拟每 10 股转增 8 股送红股 2 股,GQY 视讯则为每 10 股转增 10 股派 1 元。

2014 年 1 月起,陆续有 45 家上市公司发布 2013 年利润分配预案。

公司实施高送转并不一定匹配业绩的高增长。今日公布高送转的公司,在分配预案中均表示,提出方案的主要原因为公司发展前景良好,让投资者分享公司的发展成果。今日提出高送转方案的公司中,有 5 家公布了 2013 年业绩预告,其中延华智能等 3 家公司 2013 年业绩同比增幅超过 100%,另外 2 家公司增幅则分别为 0~20%、10%~30%。

值得注意的是,相对于业绩增幅,高送转对公司股价走高有着更加强烈的催化作用。作为最早公布 10 转 10 方案的安科瑞、苏交科,在方案公告后股价连续两三天涨停。监管部门此前披露,上市公司“高送转”成为内幕交易案件高发区。目前,已经有高送转公司同时披露高管减持计划。

现代农业进一步增强农村发展活力若干意见有关政策措施分工的通知》。其中涉及:加快推进以城市标准化菜市场、生鲜超市、城乡集贸市场为主体的农产品零售市场建设,加强粮油仓储物流设施建设,发展农产品冷冻贮藏、分级包装、电子结算,对示范社建设鲜活农产品仓储物流设施、兴办农产品加工业给予补助,启动农产品现代流通综合示范区创建等 7 项政策。

中物联冷链委调查统计,2013 年冷链物流固定资产投资超过 1000 亿元,同比增长 24.2%;2013 年我国冷链物流需求达到 9300 万吨,同比增长达到 20%,其中,北京、上海、广州等重点地区的增幅达到 30%。

烟台冰轮、大冷股份公布的投资关系活动记录也显示,近期两家企业的订单形势良好,部分业务单元出现加班状况。

广发证券行业分析师罗立波分析,冷链物流受到消费升级、国家政策等多因素共同支撑发展,而近期生鲜电商的快速发展将进一步带动冷链物流的发展。随着天猫、亚马逊、京东等纷纷推出生鲜产品业务,冷链物流原来主要依靠 B2B 模式,新增了 B2C 这一活跃力量。罗兰贝格咨询公司预计,2010-2012 年,B2C 市场的冷链物流规模年增速高达 120%,而 2015 年冷链宅配规模将达到 40 亿元。

罗立波称,冷链物流装备涵盖了加工、储藏、配送、销售各个环节,近期冷链设备行业主要企业普遍反馈需求景气向上。

## 智飞生物收购上海荣盛加码疫苗业务

继本月初公司自主研发的肺炎疫苗临床实验申请受理后,智飞生物 600122 今日公告称,拟收购上海荣盛 85% 的股权,收购涉及的主要产品为水痘疫苗,同时包括流感疫苗和其他疫苗。公司股票于今日复牌。

据了解,上海荣盛是国家级生物产业基地企业,上海市首批高新技术企业,其主营业务涵盖人用疫苗和体外诊断试剂两大领域。其中公司从事体外诊断试剂业务 20 多年,主要涉及免疫试剂、生化试剂和快检试剂等三大类产品,约 100 多个品种规格。疫苗业务涉及的水痘减毒活疫苗和流感疫苗已完成临床实验,其中水痘减毒活疫苗正处于等待国家食品药品监督管理局现场核查和 GMP 认

证阶段,通过后即取得药品生产文号 and GMP 证书。

数据显示,截至 2013 年 12 月 31 日上海荣盛总资产合计 2.02 亿元,净资产 9917.36 万元,2013 年度净利润 337.79 万元。根据协议,标的公司完成体外诊断试剂业务的剥离工作,且取得国家药监部门正式颁发的水痘疫苗新药证书、生产文号和 GMP 证书后,双方协商并签署正式的《股权转让协议》。

智飞生物表示,若本次收购实施完成,公司将首次获得病毒类疫苗产品的生产能力,产品结构得到进一步丰富,产业布局得到进一步完善,有利于增强公司持续盈利能力,符合公司的发展战略和股东利益。(徐然)

环渤海港口公司加快整合

## 大连港放弃锦州港参股权为大股东让路

证券时报记者 李雪峰

日前,大连港 601880 正式放弃对锦州港的优先参股权,为大股东大连港集团入主锦州港铺路。

去年年末,作为锦州港第二大股东的大连港集团与锦州港国有资产经营管理公司签署协议,拟受让后者持有的锦州港 7855.79 万股 6.92%) ,作价 2.76 亿元。若交易完成,锦州港现有的股权结构将发生变化,大连港集团将以微弱优势取代东方集团入主锦州港。

不过根据大连港集团与大连港 2006 年 3 月份签订的《不竞争协议》,上述股权转让须以大连港放弃优先购买权为先决条件。

当时正值国际远洋运输接近鼎盛时期,国内港口公司超负荷运转,相当多的港口集团为此拆分旗下资产打包

上市,如上港集团、天津港发展等。大连港集团也不例外,分拆了部分资产于 2006 年在香港上市,即大连港 H 股。在筹备港股上市时,大连港集团与大连港达成不竞争的协议,大连港可优先认购大连港集团旗下其他港口类资产。

在大连港赴港上市之时,大连港集团旗下尚未完成资产证券化的港口资产并不多,客观上不可能与大连港形成同业竞争。直到 2008 年,大连港集团参与锦州港定增,一举拿下锦州港 19.44% 股权,直逼锦州港大股东东方集团 19.73% 的控股地位,此后大连港集团还曾一度拟收购锦州港国资公司所持锦州港约 5% 股权。

于是在大连港 2010 年末回归 A 股之前,大连港集团实际控制大连港 H 股,并同时参股锦州港,一旦大连港集团入主锦州港,则该集团将拥有两

个港口上市平台,与天津港集团类似。

由于与大连港的不竞争协议在先,因此大连港集团曾多次公开表示所参股的锦州港与大连港并不形成同业竞争,二者在地理位置、港口定位、主要货种方面均存在明显差异,故大连港集团入主锦州港不存在同业竞争的实质性障碍。

其实,大连港集团试图控股锦州港的意向早已有了,而此番与锦州港国资公司达成股权转让协议也只不过是 2008 年首次交涉的延续。当然,大连港也并未在同业竞争问题上给大连港集团制造障碍,该公司分别从经营布局、投资、具体业务三方面指出,优先受让锦州港 3.92% 股份无助于公司整体价值提升,遂放弃优先受让权。

如无意外,大连港集团将通过受让锦州港国资公司所持锦州港 3.92%

股份,最终控制锦州港 19.08% 股权,反超东方集团 3.69% 股份。

在整个环渤海区域,大连港集团针对大连港及锦州港的资产重组只不过是案例之一,事实上,环渤海区域其他港口公司也在致力于资产重组。如天津港集团旗下的天津港与天津港发展多年来均未妥善解决同业竞争问题,以至于天津证监局于去年 12 月初向天津港下发关注函,要求天津港集团尽快披露未完成消除同业竞争承诺的原因及后续的解决方案。

此外,环渤海侧翼的营口港、唐山港、日照港等近年来也屡有动作,其中营口港还曾抛出港口资产整体上市构想。相比于珠三角及长三角等区域,环渤海区域上市港口公司更为集中,在远洋航运仍未走出谷底的背景下,环渤海港口公司的后续动作值得期待。

